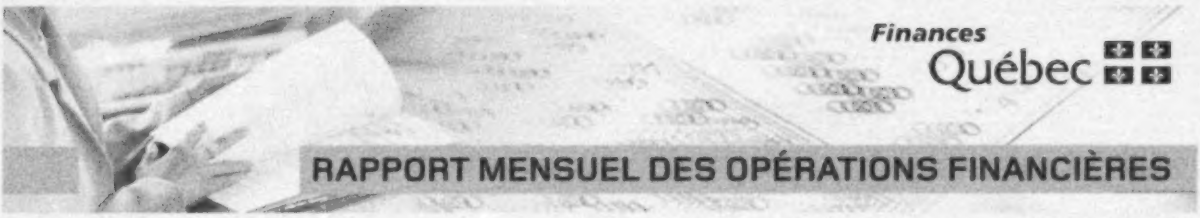
ISSN 1715-2690



Finances Québec

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Volume 10, numéro 4 — 13 novembre 2015

AU 31 AOÛT 2015

Faits saillants d'août 2015

En août, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un surplus de 1 191 millions de dollars. Cela tient compte du versement de 112 millions de dollars au Fonds des générations.

- Les revenus autonomes s'élèvent à 4,2 milliards de dollars, en hausse de 29 millions de dollars par rapport à l'an dernier.
- Les transferts fédéraux atteignent 1,4 milliard de dollars, soit une hausse de 48 millions de dollars comparativement à août 2014.
- Les dépenses de programmes s'établissent à 4,0 milliards de dollars, en baisse de 130 millions de dollars par rapport à l'an dernier.
- Le service de la dette se chiffre à 664 millions de dollars, soit une baisse de 16 millions de dollars comparativement à l'an passé.

Sur la base des résultats cumulatifs au 31 août 2015, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un surplus de 944 millions de dollars, en tenant compte du versement de 548 millions de dollars au Fonds des générations. Il s'agit d'une amélioration de 1,6 milliard par rapport à l'an dernier.

Sommaire des opérations budgétaires consolidées
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Août		Avril à août			Budget 2015-2016	
	2014	2015	2014-2015	2015-2016	Variation %	2015-2016	Variation %
Revenus budgétaires							
Revenus autonomes	4 170	4 199	21 487	22 452	4,5	57 136	5,1
Transferts fédéraux	1 374	1 422	6 942	7 205	3,8	17 322	2,9
Total	**5 544**	**5 621**	**28 429**	**29 657**	**4,3**	**74 458**	**4,6**
Dépenses budgétaires							
Dépenses de programmes	–4 101	–3 971	–26 221	–26 292	0,3	–66 460	1,2
Service de la dette	–680	–664	–3 443	–3 329	–3,3	–8 331	2,0
Total	**–4 781**	**–4 635**	**–29 664**	**–29 621**	**–0,1**	**–74 791**	**1,2**
Entités consolidées[1]							
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	–47	206	676	912	—	343	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	–21	–1	–59	–4	—	–10	—
Fonds des générations	106	112	469	548	—	1 586	—
Total	**38**	**317**	**1 086**	**1 456**	**—**	**1 919**	**—**
Surplus (déficit)	**801**	**1 303**	**–149**	**1 492**	**—**	**1 586**	**—**
Loi sur l'équilibre budgétaire							
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	–106	–112	–469	–548	—	–1 586	—
SOLDE BUDGÉTAIRE[2]	**695**	**1 191**	**–618**	**944**	**—**	**—**	**—**

Note : La présentation de l'information budgétaire du rapport mensuel est conforme à celle du cadre financier du fonds général et des entités consolidées tel que publié à la page A.20 du *Plan économique du Québec* de mars 2015.

(1) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 de ce rapport.

(2) Solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire.

❑ Résultats cumulatifs au 31 août 2015

■ Solde budgétaire

Pour la période d'avril à août 2015, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est excédentaire de 944 millions de dollars.

Pour l'ensemble de l'année financière 2015-2016, le *Plan économique du Québec* de mars dernier prévoit l'atteinte de l'équilibre budgétaire.

■ Revenus budgétaires

Au 31 août 2015, les revenus budgétaires totalisent 29,7 milliards de dollars, soit une hausse de 1,2 milliard de dollars ou de 4,3 % par rapport au 31 août 2014.

— Les revenus autonomes atteignent 22,5 milliards de dollars, soit 965 millions de dollars de plus que l'an dernier à pareille date.

— Les transferts fédéraux se chiffrent à 7,2 milliards de dollars, soit 263 millions de dollars de plus qu'au 31 août 2014.

■ Dépenses budgétaires

Depuis le début de l'exercice financier, les dépenses budgétaires totalisent 29,6 milliards de dollars, ce qui représente une baisse de 43 millions de dollars, soit de 0,1 %, par rapport à l'an dernier.

— Pour la période d'avril à août 2015, les dépenses de programmes ont augmenté de 71 millions de dollars, soit de 0,3 %, pour atteindre 26,3 milliards de dollars.

  — La variation la plus importante provient de l'augmentation des dépenses de programmes de la mission Santé et services sociaux (+315 millions de dollars).

— Le service de la dette s'élève à 3,3 milliards de dollars, soit une baisse de 114 millions de dollars par rapport à l'an dernier.

Entités consolidées

Au 31 août 2015, les résultats des entités consolidées affichent un excédent de 1,5 milliard de dollars. Ces résultats comprennent :

— un excédent de 912 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires et les fonds spéciaux;

— un déficit de 4 millions de dollars pour les réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation;

— des revenus de 548 millions de dollars dédiés au Fonds des générations.

Besoins financiers nets

Au 31 août 2015, les besoins financiers nets consolidés s'établissent à 325 millions de dollars, soit 4,0 milliards de dollars de moins que l'an dernier. Les besoins financiers nets reflètent le solde budgétaire actuel ainsi que la variation, d'une année à l'autre, des encaissements et des décaissements effectués dans le cours des opérations du gouvernement.

Opérations budgétaires et financières consolidées
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Août			Avril à août		
	2014	**2015**	**Variation**	**2014-2015**	**2015-2016**	**Variation**
Revenus budgétaires						
Revenus autonomes	4 170	4 199	29	21 487	22 452	965
Transferts fédéraux	1 374	1 422	48	6 942	7 205	263
Total	**5 544**	**5 621**	**77**	**28 429**	**29 657**	**1 228**
Dépenses budgétaires						
Dépenses de programmes	–4 101	–3 971	130	–26 221	–26 292	–71
Service de la dette	–680	–664	16	–3 443	–3 329	114
Total	**–4 781**	**–4 635**	**146**	**–29 664**	**–29 621**	**43**
Entités consolidées[1]						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	–47	206	253	676	912	236
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	–21	–1	20	–59	–4	55
Fonds des générations	106	112	6	469	548	79
Total	**38**	**317**	**279**	**1 086**	**1 456**	**370**
Surplus (déficit)	**801**	**1 303**	**502**	**–149**	**1 492**	**1 641**
Surplus (besoins) non budgétaires consolidés	–591	713	1 304	–4 168	–1 817	2 351
SURPLUS (BESOINS) FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS	**210**	**2 016**	**1 806**	**–4 317**	**–325**	**3 992**

(1) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 de ce rapport.

Revenus du fonds général

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Août			Avril à août		
Revenus par source	**2014**	**2015**	**Variation %**	**2014-2015**	**2015-2016**	**Variation %**
Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement						
Impôt sur le revenu et les biens						
Impôt sur le revenu des particuliers	1 386	1 348	–2,7	7 623	7 837	2,8
Cotisations au Fonds des services de santé	496	487	–1,8	2 813	2 821	0,3
Impôts des sociétés	237	285	20,3	1 225	1 633	33,3
Taxes à la consommation	1 536	1 646	7,2	7 428	7 916	6,6
Autres sources	164	101	–38,4	791	710	–10,2
Total des revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement	**3 819**	**3 867**	**1,3**	**19 880**	**20 917**	**5,2**
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	351	332	–5,4	1 607	1 535	–4,5
Total des revenus autonomes	**4 170**	**4 199**	**0,7**	**21 487**	**22 452**	**4,5**
Transferts fédéraux						
Péréquation	774	793	2,5	3 869	3 967	2,5
Transferts pour la santé[1]	402	435	8,2	2 013	2 171	7,8
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	133	134	0,8	661	670	1,4
Autres programmes	65	60	–7,7	399	397	–0,5
Total des transferts fédéraux	**1 374**	**1 422**	**3,5**	**6 942**	**7 205**	**3,8**
REVENUS BUDGÉTAIRES	**5 544**	**5 621**	**1,4**	**28 429**	**29 657**	**4,3**

(1) Une somme de 430 M$ et une de 389 M$ provenant des transferts pour la santé sont affectées respectivement en 2014-2015 et en 2015-2016 au Fonds de financement des établissements de santé et de services sociaux (FINESSS), lequel fait partie des entités consolidées. Ces affectations sont réparties tout au long de l'année, à raison de 36 M$ et de 32 M$ respectivement par mois, et sont déjà déduites des transferts pour la santé. N'eût été ces affectations, la variation aurait été de 6,4 % au lieu de 7,8 %.

Dépenses du fonds général

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Août			Avril à août		
Dépenses par mission	**2014** [1]	**2015**	**Variation %**	**2014-2015** [1]	**2015-2016**	**Variation %**
Dépenses de programmes						
Santé et services sociaux	2 343	2 264	–3,4	13 353	13 668	2,4
Éducation et culture	651	667	2,5	6 274	6 252	–0,4
Économie et environnement	303	270	–10,9	2 188	2 124	–2,9
Soutien aux personnes et aux familles	527	490	–7,0	2 701	2 637	–2,4
Gouverne et justice	277	280	1,1	1 705	1 611	–5,5
Total des dépenses de programmes	**4 101**	**3 971**	**–3,2**	**26 221**	**26 292**	**0,3**
Service de la dette	**680**	**664**	**–2,4**	**3 443**	**3 329**	**–3,3**
DÉPENSES BUDGÉTAIRES	**4 781**	**4 635**	**–3,1**	**29 664**	**29 621**	**–0,1**

(1) Certaines dépenses ont fait l'objet de reclassements entre missions pour tenir compte du passage à la structure budgétaire 2015-2016.

Détail des opérations des entités consolidées
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Août 2015								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation [1]	Total	Ajustements de consolidation [2]	Total
Revenus	**1 278**	**112**	**37**	**344**	**1 724**	**—**	**3 495**	**–1 856**	**1 639**
Dépenses									
Dépenses	–789	—	–37	–344	–1 763	–1	–2 934	1 768	–1 166
Service de la dette	–180	—	—	—	–64	—	–244	88	–156
Total	**–969**	**—**	**–37**	**–344**	**–1 827**	**–1**	**–3 178**	**1 856**	**–1 322**
RÉSULTATS	**309**	**112**	**—**	**—**	**–103**	**–1**	**317**	**—**	**317**

	Avril à août 2015								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation [1]	Total	Ajustements de consolidation [2]	Total
Revenus	**5 926**	**548**	**377**	**2 527**	**9 815**	**—**	**19 193**	**–10 759**	**8 434**
Dépenses									
Dépenses	–4 394	—	–377	–2 527	–9 201	–4	–16 503	10 325	–6 178
Service de la dette	–895	—	—	—	–339	—	–1 234	434	–800
Total	**–5 289**	**—**	**–377**	**–2 527**	**–9 540**	**–4**	**–17 737**	**10 759**	**–6 978**
RÉSULTATS	**637**	**548**	**—**	**—**	**275**	**–4**	**1 456**	**—**	**1 456**

(1) Les résultats des réseaux sont présentés selon la méthode modifiée de comptabilisation à la valeur de consolidation.
(2) Les ajustements de consolidation incluent l'élimination des dépenses de programmes du fonds général.

Le prochain rapport mensuel, soit celui au 30 septembre 2015, sera publié le 11 décembre 2015.

Pour tout renseignement, communiquer avec la Direction des communications du ministère des Finances, au 418 528-7382.

Le rapport est également publié sur le site Internet du ministère des Finances : www.finances.gouv.qc.ca.